



量化日报之微观数据

分析师：马海燕

从业资格证号：F03099962

投资咨询证号：Z0017813

道通期货研究所

2025年10月31日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，多晶硅涨2.78%，白银涨1.67%，黄金涨1.09%，下跌前三：碳酸锂跌-3.12%，20号胶跌-2.37%，欧线跌-2.16%；今日21/62品种上涨，商品涨少跌多，橡胶系下跌，贵金属、黑色、软商品、化工、农产品震荡。从近一周涨跌幅来看，苹果、焦煤、铜铝、碳酸锂、欧线多头持续性尚可，红枣、原木、生猪、黄金、白银、甲醇、烧碱空头持续性较好，各品种走势分化。

从资金角度情况看，黄金、铜沉淀资金最大，今日资金流入金额前三：黄金、白银、多晶硅，流出品种中：铜、碳酸锂、原油流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：多晶硅、镍、白银，流出排前三的为：短纤、苹果、鸡蛋。今日仓单变化较大的有：氧化铝（+11406）、燃油（-8960）。

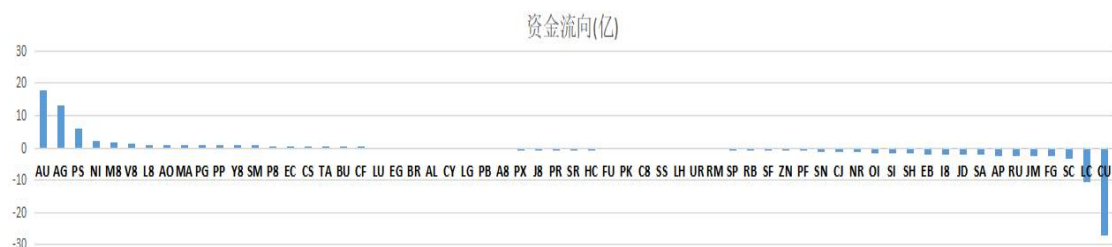
从持仓看，持仓量增加前三：镍、欧线、PVC；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：合成橡胶、锰硅、多晶硅，净空持仓增加明显的有：鸡蛋、橡胶、燃油；其中棕榈油、豆粕、豆一、纸浆、合成橡胶、锰硅、多晶硅、氧化铝、铝多头增仓，玉米淀粉、塑料、PVC、镍、黄金空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、黄金、铜、苹果、多晶硅、甲醇

二、市场数据

	涨跌幅(收盘/日振幅)	5日涨跌幅	成交量	持仓量	持仓变化	沉淀资金(亿)	资金流向(亿)	资金流向比例	注册仓单数量	注册仓单增减仓	仓单持仓比	
AU	1.09 	1.89 	2.11 	546410	346225	0.67%	1,024.1193	17.80	1.74%	87816	0	25.36%
AG	1.67 	2.61 	0.16 	1521457	694284	1.88%	381.9596	13.20	3.46%	665544	2709	95.86%
CU	1.09 	1.43 	1.14 	444628	593603	-4.28%	469.2067	-27.11	-5.78%	39710	2273	6.69%
V8	1.48 	1.65 	0.69 	1025792	1516811	4.14%	50.1925	1.27	2.54%	120167	-100	7.92%
AL	0.23 	1.20 	0.72 	357372	621737	-0.07%	119.9698	-0.03	-0.03%	64393	-2025	10.36%
AO	0.78 	1.48 	1.37 	327865	525353	2.08%	64.9319	0.83	1.27%	237167	11406	45.14%
ZN	0.04 	0.69 	0.11 	142461	211109	-1.72%	42.7436	-0.82	-1.92%	67774	650	32.10%
NI	0.30 	0.44 	0.59 	145492	235506	4.44%	56.8627	2.25	3.96%	31388	-144	13.33%
SN	0.14 	1.53 	0.86 	99631	70198	-2.84%	39.8759	-1.11	-2.78%	5674	-58	8.08%
PB	0.22 	0.72 	0.98 	72929	119055	-0.60%	18.6981	-0.10	-0.54%	21645	0	18.18%
LC	3.12 	4.92 	1.23 	1119094	883092	-3.26%	156.7894	-10.50	-6.70%	27621	-20	3.13%
SI	0.59 	2.17 	1.02 	372319	408543	-3.78%	37.1558	-1.69	-4.55%	47253	-157	11.57%
RE	0.03 	0.87 	1.23 	1119015	2635568	-0.47%	115.2487	-0.65	-0.56%	145840	0	5.53%
PS	2.78 	3.20 	7.02 	413846	258099	3.68%	96.0261	5.92	6.16%	9590	260	3.72%
I8	0.38 	1.17 	2.73 	385111	921898	-0.87%	161.1200	-2.01	-1.25%	600	0	0.07%
J8	0.51 	2.58 	0.83 	22109	49878	-0.34%	36.0235	-0.31	-0.86%	2070	0	4.15%
JM	0.13 	3.11 	2.44 	1293873	958003	-1.32%	179.6665	-2.65	-1.47%	0	0	0.00%
HC	0.27 	0.84 	1.56 	525310	2002581	-0.14%	92.8587	-0.42	-0.45%	128537	-298	6.42%
SF	1.06 	1.67 	1.22 	436429	318643	-4.04%	14.1296	-0.77	-5.46%	4471	1847	1.40%
SM	1.21 	1.56 	0.79 	476017	524459	2.19%	27.3174	0.25	0.91%	9794	1694	1.87%
SS	0.53 	0.72 	0.70 	181046	167958	-2.25%	15.0258	-0.47	-3.14%	73657	-120	43.85%
SA	0.72 	1.60 	0.56 	1150960	1781247	-1.77%	79.7259	-2.09	-2.62%	8551	-324	0.48%
FG	0.72 	2.43 	2.04 	2072784	2192800	-2.00%	96.7729	-2.66	-2.75%	318	-84	0.01%
SH	0.26 	1.28 	2.47 	427464	231877	-6.25%	25.9766	-1.81	-6.95%	114	0	0.05%
SC	0.04 	1.35 	0.28 	101615	74991	-4.02%	75.9599	-3.21	-4.22%	4202000	0	5603.34%
FU	0.26 	0.84 	0.18 	454100	450418	-1.17%	27.2989	-0.42	-1.56%	46790	-8960	10.39%
LU	0.37 	1.23 	2.07 	201306	152248	-0.40%	11.0956	0.00	-0.03%	47360	0	31.11%
PG	0.17 	1.09 	1.03 	95285	186688	1.81%	22.1341	0.36	1.62%	4194	383	2.25%
TA	0.35 	1.42 	1.75 	795996	1423787	-0.05%	46.2135	0.10	0.21%	62101	806	4.36%
PP	0.92 	1.25 	1.48 	377977	894748	1.73%	41.3178	0.33	0.80%	14569	0	1.63%
FX	0.47 	1.52 	1.88 	261490	257969	-1.20%	11.9745	-0.21	-1.73%	215	0	0.08%
EB	0.79 	1.46 	1.38 	374442	597158	-6.25%	27.3191	-1.91	-6.99%	0	-74	0.00%

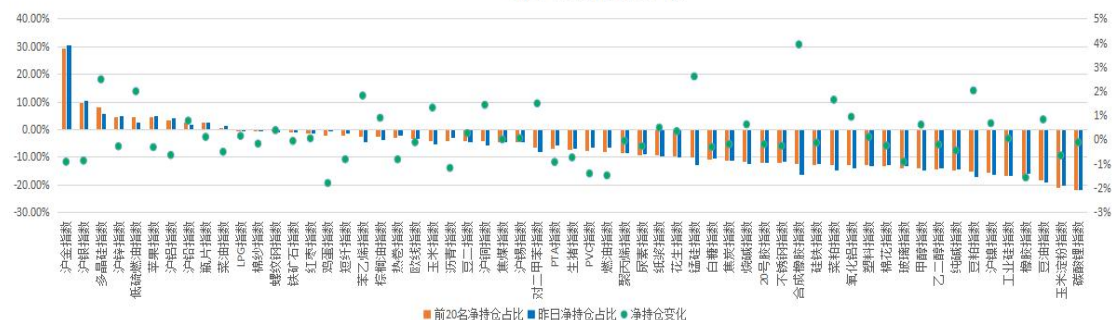
PF	+0.05	1.00	0.79	227856	263401	-7.38%	11.4744	-0.93	8.12%	4636	0	1.76%
EG	+0.35	0.74	1.83	169112	357943	0.55%	20.1891	0.00	-0.02%	7555	0	2.11%
L8	+1.08	1.26	1.59	342532	676599	4.12%	32.6325	0.95	2.91%	12706	-39	1.88%
MA	+1.26	2.07	4.57	1026424	1754857	2.00%	53.9855	0.38	0.71%	11837	-160	0.67%
BU	+0.28	1.29	1.10	233370	340282	0.48%	24.3267	0.04	0.17%	10120	-2000	2.97%
UR	+0.12	0.79	0.67	132061	342515	-2.60%	17.9805	-0.51	2.84%	1455	1455	0.42%
RU	+2.07	2.70	0.96	374561	189942	-2.61%	51.6577	-2.51	4.86%	120900	-770	63.65%
NR	+2.37	2.79	1.49	130298	107331	-3.27%	23.7035	-1.41	5.93%	44655	-202	41.60%
BR	+2.07	1.90	4.92	197740	111025	1.95%	10.5661	-0.02	0.19%	8580	0	7.73%
CF	+0.01	0.61	0.15	241222	918452	0.07%	88.6399	0.01	0.01%	2414	-20	0.26%
CY	+0.12	0.52	0.25	13481	23849	-1.57%	2.4053	-0.04	1.75%	4	0	0.02%
SR	+0.16	0.75	0.31	220549	538436	-1.17%	35.3673	-0.39	1.11%	7530	-11	1.40%
SP	+0.06	0.96	0.00	290011	325633	-1.68%	24.1188	-0.64	2.64%	224559	-383	68.96%
A8	+0.02	0.90	0.22	206320	354027	-0.24%	20.4542	-0.11	0.55%	7238	48	2.04%
M8	+0.68	1.27	2.08	2056861	3671860	0.45%	151.2790	1.64	1.09%	42332	0	1.15%
RM	+0.17	1.56	1.63	503493	685645	-1.55%	27.9601	-0.54	1.93%	2955	-960	0.43%
Y8	+0.43	0.83	0.80	286217	803198	0.78%	90.8006	0.29	0.32%	27644	0	3.44%
OI	+1.05	1.58	3.42	281742	369278	-1.68%	59.7419	-1.66	2.78%	7540	0	2.04%
P8	+0.70	1.22	3.81	475422	556244	0.98%	78.1030	0.21	0.26%	0	0	0.00%
C8	+0.84	0.98	0.28	859447	1772414	-1.26%	54.0661	-0.45	0.83%	63966	0	3.61%
CS	+0.82	1.24	0.37	166116	280445	1.08%	8.2744	0.11	1.28%	12504	0	4.46%
PK	+0.13	0.52	0.11	81160	272940	-2.74%	14.9946	-0.43	2.90%	0	0	0.00%
CJ	+0.42	2.39	8.85	319284	291272	-3.84%	26.5507	-1.18	4.43%	0	0	0.00%
AP	+0.34	1.45	4.29	163096	181515	-6.24%	33.8378	-2.37	7.02%	0	0	0.00%
JD	+0.15	1.05	4.37	540467	652690	-5.64%	29.7211	-2.08	6.99%	0	-38	0.00%
LH	+0.55	1.05	3.16	82374	134889	-0.68%	40.7991	-0.51	1.24%	206	0	0.15%
EC	+2.16	8.08	0.61	59519	31365	4.15%	9.6190	0.18	1.87%	0	0	0.00%
PR	+0.12	0.99	0.74	56735	57429	-4.93%	6.8944	-0.35	5.11%	397	-300	0.69%
LG	+0.20	1.39	3.98	12157	20398	-4.11%	2.3312	-0.10	4.20%	166	0	0.81%

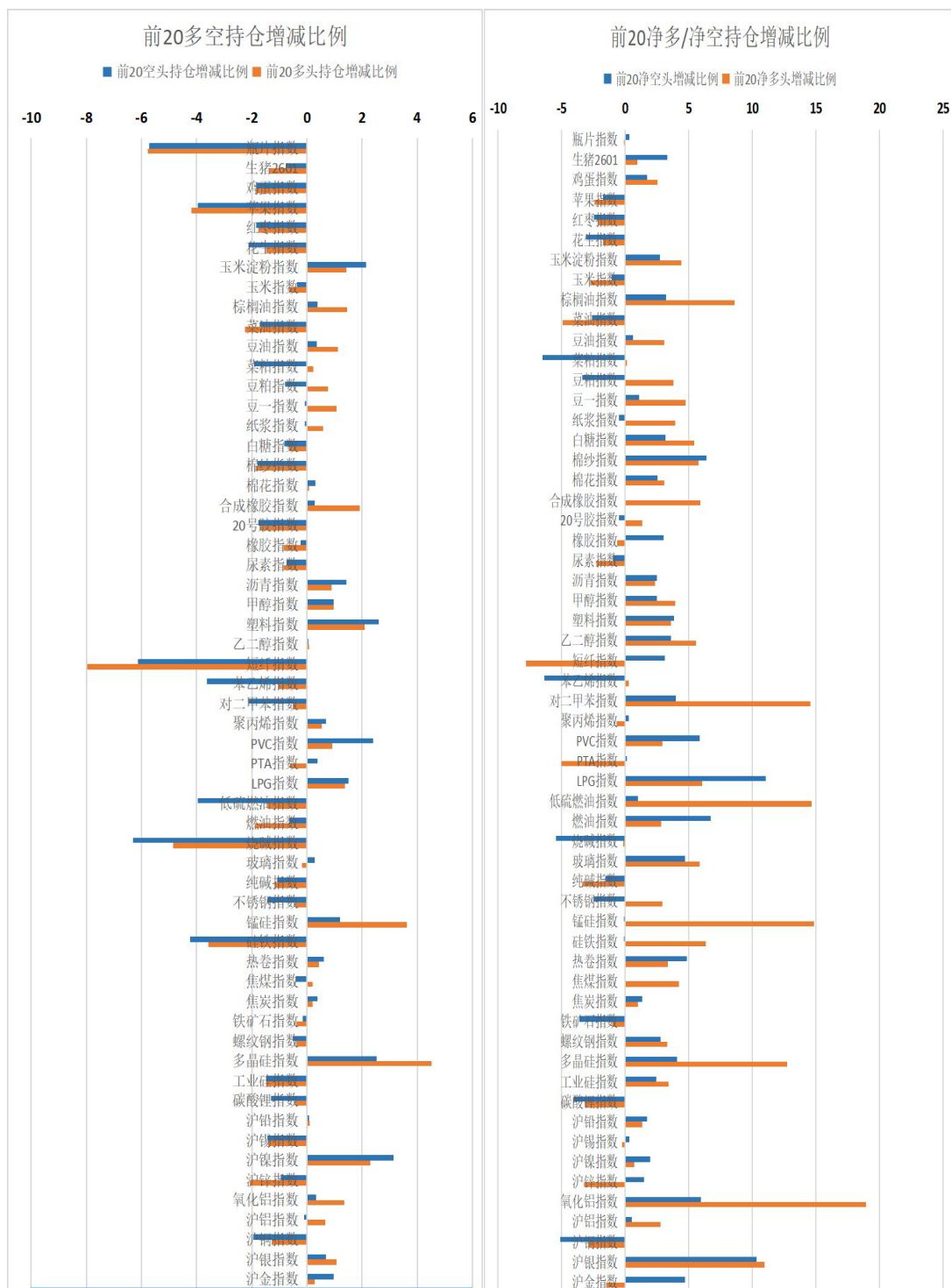


三、会员持仓数据

2025-10-31		2025-10-30		会员多头持仓										会员空头持仓									
当日	昨日	前20名总持仓	总持仓变化	前20名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前20名总持仓	总持仓变化	前20名总持仓	总持仓变化	前20名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化
AU8888.SHF	沪金指数	171616	0.59	957	138209	10.34	465	69501	5.26	3386	51803	5.28	3041										
AG8888.SHF	沪银指数	319340	0.12	7441	253250	10.42	7193	252370	1.05	4722	186119	0.72	1326										
CU8888.SHF	沪铜指数	317738	-0.60	-7558	234762	3.09	-6927	343380	3.37	-11528	264769	3.27	-8858										
AL8888.SHF	沪铝指数	402339	-0.56	4192	313340	10.24	3714	381344	0.45	-701	283516	-0.50	-736										
AO8888.SHF	氧化铝指数	236313	0.94	7103	150531	2.00	3743	304429	-0.41	1799	233239	0.68	7383										
ZN8888.SHF	沪锌指数	128974	-0.50	-4360	92897	2.42	-1792	119057	0.18	-2000	93866	3.26	-2546										
NI8888.SHF	沪镍指数	126505	0.22	5419	90897	2.87	2703	163192	0.27	7419	121810	0.07	6543										
SN8888.SHF	沪锡指数	34831	-0.99	-985	25597	3.07	-770	38055	0.08	-1011	27751	3.73	-954										
PB8888.SHF	沪钨指数	85236	1.37	128	64619	0.54	-255	82057	0.30	92	62680	1.15	-1141										
LC8888.GFE	碳酸锂指数	492317	-1.16	-3574	360452	1.16	-1322	686224	0.62	-11534	574086	1.64	-9849										
SI8888.GFE	工业硅指数	239816	1.18	-6022	174801	4.70	-4567	308601	0.15	-6041	224135	0.78	-3162										
FS8888.GFE	多晶硅指数	102563	1.59	11697	126190	5.82	6938	141708	0.31	6561	111089	0.25	4531										
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1483636	-0.65	-9806	1098007	0.66	-7370	1502805	0.32	-13452	1127333	-0.44	-4938										
18888.DCE	铁矿石指数	556864	-0.65	-3468	404092	1.06	-4309	567292	-0.56	-1308	405917	-0.22	-4428										
JM8888.DCE	焦炭指数	22623	0.45	101	16167	10.52	84	28283	0.63	198	20529	0.69	341										
178888.DCE	焦煤指数	497677	-1.83	1945	367127	1.54	2950	539429	0.81	-3905	397349	0.59	-4812										
HC8888.SHF	热卷指数	1268066	-0.90	8572	955025	0.76	3169	1327947	0.36	12122	1041122	0.60	6258										
SF8888.CZC	硅铁指数	222377	-0.22	-11415	161097	3.21	-5335	262659	0.89	-13518	210252	0.91	-6309										
SM8888.CZC	锰硅指数	359103	0.93	18967	257839	0.95	12158	412637	0.14	6351	328672	0.05	3417										
SS8888.SHF	不锈钢指数	90803	-0.24	-663	68569	0.35	-1921	111011	0.68	-2399	88780	0.02	-3565										
SA8888.CZC	纯碱指数	877258	-0.48	-20933	562720	0.87	-1650	1139057	0.63	-18872	870216	-0.73	-6436										
PG8888.CZC	玻璃指数	1134088	-1.66	-3830	762898	0.76	-2968	1444015	-0.34	6360	1114426	0.45	5613										
SH8888.CZC	烧碱指数	138524	-0.52	-11264	92990	9.51	-9609	165878	0.11	-14639	127279	0.48	-9472										
FU8888.SHF	燃油指数	240505	-0.73	-8518	175307	0.32	-7695	276124	0.08	-2829	188345	-0.54	-1018										
LU8888.SHF	低硫燃油指数	65490	-0.82	-2177	50342	0.10	-2828	58429	0.79	-6014	43944	-0.63	-4184										
PG8888.CZC	LPG指数	135989	0.06	2570	109679	0.79	857	136709	0.85	2838	115116	0.67	1891										
TA8888.CZC	PTA指数	906789	-1.04	-8650	687162	0.65	-11533	1003150	0.36	5441	779038	-0.11	-640										
Y8888.DCE	PVC指数	856226	1.61	13781	553242	0.85	5399	974741	0.13	36605	748227	0.59	30806										
PP8888.DCE	聚丙烯指数	541573	0.91	4800	397656	0.67	3235	618004	0.08	6279	499848	0.54	3574										
FE8888.CZC	对二甲苯指数	182070	-0.72	-1325	131331	0.62	-4820	199154	0.66	-5437	156756	0.16	-2970										
EB8888.DCE	苯乙烯指数	394254	-0.58	-6104	313128	0.78	-6588	410458	0.88	-21578	319645	0.91	-17652										
PF8888.CZC	短纤指数	195465	-0.88	-20971	144883	0.45	-11995	201658	0.86	-16115	140225	0.15	-8685										
BC8888.DCE	乙二醇指数	204975	-0.72	111	144978	0.12	743	256331	-0.18	219	207848	0.29	599										
L8888.DCE	塑料指数	386107	0.01	14183	280226	0.16	13035	473986	0.87	17702	370436	0.69	13182										
MA8888.CZC	甲醇指数	1025832	0.67	16876	738032	0.40	12672	1273958	0.88	17199	1049165	0.20	12477										
BQ8888.SHF	沥青指数	204630	0.19	3076	157647	0.41	1887	218685	0.07	4878	157428	0.76	5245										
UR8888.CZC	尿素指数	183372	-0.09	-2847	119530	0.73	-874	214926	0.73	-2495	155613	0.05	-1652										
RU8888.SHF	橡胶指数	98738	-0.45	-1621	71365	2.55	-1975	132309	-0.24	-443	103508	0.24	362										
NR8888.SHF	20号胶指数	53789	0.91	-1823	40226	0.34	-1674	66680	0.31	-1900	52253	0.33	91										
BR8888.SHF	合成橡胶指数	53622	0.68	2137	37674	0.52	1887	67420	0.65	315	58078	0.53	-255										
CF8888.CZC	棉花指数	579768	0.06	332	426396	0.38	1606	701196	0.39	2928	527857	0.69	4168										
CY8888.CZC	棉纱指数	22432	-0.03	-444	18304	0.81	-337	22552	0.85	-426	18336	0.48	-276										
SR8888.CZC	白糖指数	343765	-1.64	-3486	255834	0.22	-3164	401613	0.17	-4433	308907	0.41	-2994										
SP8888.SHF	纸浆指数	179611	0.32	1889	136217	0.07	1779	209743	-0.75	-253	154237	-0.83	-1192										
A8888.DCE	豆一指数	222575	0.74	3815	177206	0.63	4535	209804	0.26	-243	160655	0.77	-2891										
M8888.DCE	豆粕指数	2278645	0.95	27941	1704197	0.85	14797	2837762	-0.98	-28765	2321715	0.29	-18315										
RM8888.CZC	菜粕指数	367921	-0.09	1523	262799	-0.04	1664	456786	0.81	-13202	347102	0.49	-12569										
Y8888.DCE	豆油指数	485372	0.90	9113	371612	0.92	6993	630963	-0.18	2803	535788	-0.22	-1181										
OI8888.CZC	菜油指数	268890	-0.98	-8262	178507	0.55	-8503	266431	0.32	-6318	193394	0.73	-3396										
PO8888.DCE	棕榈油指数	304535	0.98	8070	223798	0.16	6855	319856	0.27	2170	240758	0.12	286										
CO8888.DCE	玉米指数	1263220	-0.94	-11086	948384	0.12	-8657	1333424	0.67	-6174	1100734	-0.63	-1856										
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	157021	0.04	4032	113291	0.37	1536	215830	0.66	6000	168228	0.79	1320										
PK8888.CZC	花生指数	160867	-0.45	-4032	103273	0.43	-2567	187702	0.98	-5756	130576	0.91	-3909										
CJ8888.CZC	红枣指数	156807	0.45	-8109	105078	0.50	-2693	161232	0.55	-5381	106654	0.14	-2089										
AP8888.CZC	苹果指数	103633	-0.70	-7598	72673	0.22	-7226	95242	0.28	-7179	62450	0.13	-4294										
JD8888.DCE	鸡蛋指数	299483	-0.22	-12113	227621	0.30	-10209	313758	0.67	-12061	227473	0.72	-10956										
LR2601.DCE	生猪2601	72044	-0.46	-1815	49240	0.16	-782	78370	0.18	-1032	54121	0.91	-949										
PR8888.CZC	藕片指数	48481	-0.48	-3318	35184	0.49	-3688	47022	0.65	-3288	35787	0.27	-3225										

前20名会员净持仓占比





注：以上文中涉及数据来源为：同花顺iFind
请务必仔细阅读正文后免责声明

道通期货经纪有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格【苏证监期货字[2013] 449号】。

本报告的观点和信息仅供本公司的合格投资者参考，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。本报告难以设置访问权限，若给您造成不便，敬请谅解。若您并非道通期货客户中的合格投资者，请勿阅读、订阅或接收任何相关信息。本报告不构成具体业务的推介，亦不应被视为任何投资、法律、会计或税务建议，且本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。请您根据自身的风险承受能力自行作出投资决定并自主承担投资风险，不应凭借本内容进行具体操作。

分析师声明

作者具有中国期货业协会授予的期货投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，力求报告内容独立、客观、公正。本报告仅反映作者的不同设想、见解及分析方法。作者所得报酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来均不会直接或间接地与研究报告所表述的具体建议或观点相联系。本报告所载的观点并不代表本公司或任何其附属或联营公司的立场，特此声明。

免责声明

本报告的信息来源于已公开的资料，但本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的期货标的的价格可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，或因使用不同假设和标准，采用不同观点和分析方法，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，对此本公司可不发出特别通知。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与道通期货其它业务部门、单位或附属机构在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反，道通期货并不承担提示本报告的收件人注意该等材料的责任。

本报告中所指的研究服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何直接或间接损失或与此有关的其他损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

版权声明

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“道通期货研究”，提示使用本报告的风险，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。若本公司以外的其他个人或机构（以下简称“该个人或机构”）发送本报告，则由该个人或机构独自为此发送行为负责。通过此途径获得本报告的投资者应自行联系该个人或机构以要求获悉更

详细信息或进而交易本报告中提及的期货品种。本报告不构成本公司向该个人或机构之客户提供的投资建议，本公司、本公司员工或者关联机构亦不为该个人或机构之客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

除非另有说明，本报告中使用的所有商标、服务标记及标记均为道通期货所有或经合法授权被许可使用的商标、服务标记及标记，未经道通期货或商标所有权人的书面许可，任何单位或个人不得使用该商标、服务标记及标记。

----- 高效、严谨、敬业 -----